

STATEMENT IN REFERENCE TO CORPORATE GOVERNANCE

INTRODUCTION

The Board of Bintulu Port Holdings Berhad realises the importance of Corporate Governance in directing and managing the business and affairs of the Company towards enhancing business prosperity and corporate accountability with the ultimate objective of realising long term shareholder value, whilst taking into account the interests of other stakeholders.

The Group utilises their best endeavours to nurture and cultivate the best practices in complying with all requirements set out by Bursa Malaysia Securities Berhad (BMSB). Best practices and high standards of business integrity are adopted and implemented which is broadly in line with high sustenance of good Corporate Governance in the conduct of business activities within the group.

BOARD OF DIRECTORS

Composition and Balance of The Board

As at the date of this Annual Report, the Board has nine (9) members, consisting six (6) Non-Independent Non-Executive directors and three (3) Independent Non-Executive directors. The Board adheres to Paragraph 15.02 of Bursa Malaysia Listing Requirements (BMLR) whereby the composition of the Board of Directors to make up one third (1/3) of Independent directors and giving declaration, undertaking and confirmation to comply with BMLR. Composition of the Board reflects their varied background as outlined in the profile of directors on pages 26 to 39 of this Annual Report. Relevant skills, contribution and expertise of The Board members will ensure proper running of the Company's affairs.

Clear separation of responsibility between The Chairman and The Chief Executive Officer (CEO) as regards power and authority has been practised in striking the balance of The Board. The Chairman and together with the rest of the Board is responsible for approving policies and major decisions. The CEO is mainly responsible for the professional running of the business and operational decisions. Y. A Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin is the Chairman of Bintulu Port Holdings Berhad and Encik Mior Ahmad Baiti bin Mior Lub Ahmad is the Chief Executive Officer (CEO) of the Company.

Principal Responsibility of The Board

The Board undertakes this principal responsibility by having full and effective control over the affairs of the company and the Group. This will include determining the Company and the Group's development and overall strategic direction. There are four (4) main duties and responsibilities that have been identified accordingly:

- Reviewing and adopting a strategic plan for the Company.
- Overseeing the conduct of the Company's business and to evaluate whether the business is being properly managed.
- Appointing and fixing the remuneration of the senior management.
- Reviewing the adequacy and integrity of the Company's internal control systems, including systems to comply with applicable laws, regulations, rules, directives and guidelines.

The Board has delegated certain responsibilities to the various Board Committees with clearly defined terms of reference to assist the Board in discharging its responsibilities when necessary.

Supply of Information

The Board is briefed on all major financial, operational and corporate matters. All directors are provided with written reports and supporting documents and shall have full access to all information in respect of the issues placed before them for decisions. Each board member receives a notice of meeting, agenda and board papers prior to each board meeting. Sufficient time is given to the Directors to enable them to obtain further explanations where necessary so that the meeting will be well participated.

Appointments To The Board

The Nomination Committee is responsible for assessing and making recommendations on any new appointments to the Board and its various Committees. In making these recommendations, due consideration is given to the required mix of skills, expertise, knowledge and experience that the proposed Directors shall acquire to complement the Board.

The election of Directors shall take place each year with one third (1/3) of the Directors who are subject to retirement by rotation shall retire from office in every Annual General Meeting as outlined under Article 127 of the Company's Article of Association and para 7.28 of the BMLR. The retirement and re-election of Directors shall be discussed in the Nomination Committee meeting. For further details of the directors standing for re-election, please refer to Statement Accompanying Notice of Annual General Meeting on page 12 of the Annual Report.

Board Committees

The Board has delegated certain specific responsibilities to Board Committees which operates within clearly defined terms of reference primarily to assist the Board in the execution of its duties and responsibilities. The ultimate responsibility for all matters brought to the Board lies with the Committees. Standing committees of the Board, among others, include The Audit Committee, The Nomination Committee, The Remuneration Committee and The Finance and Risk Management Committee. Details of the Board Committees can be found on page 57 to 58 of this Annual Report.

Training Of The Board

All appointed directors are being exposed to the latest information on their roles as directors by attending Mandatory Accreditation Programme and Continuous Education Programme held by Bursa Malaysia or its associates and other relevant training programmes and seminars as identified by the Group. The Group will do its best endeavours to ensure the directors completed those courses.

All directors have undergone the Mandatory Accreditation Programme. There are three (3) directors who have completed the Continuous Education Programme whilst the others have not due to deferment of those courses. The courses attended by the directors reflect various disciplines such as corporate governance, risk management, audit committee, investor relation and corporate social responsibility. The courses attended are as follows:

Corporate Governance, Risk Management and Audit Committee :

- i. Audit Committee Unique Competency Requirements;
- ii. Internal Audit, Detection and Prevention of Fraud and Credit Rating;
- iii. Audit Committee, Its Governance, Due Diligence Requirements and Legal Protection;
- iv. Obligations of listed company and its directors for transactions under the KLSE requirements.

Investor relation and Corporate Social Responsibility:

- i. Integrated corporate and business planning and corporate social responsibility and investor relations.

Board Meeting

The Board has met on nine (9) occasions during the financial year ended 31 December 2005. Proposed resolution will be circulated to all directors of the Board if the Board Meeting is not possible to be held. Details of the Board of Director's attendance are as per Statement Accompanying Notice of Annual General Meetings on page 12 of this Annual Report.

Director's Remuneration

The Remuneration Committee will evaluate and recommend to the Board on remuneration packages and benefits extended to the directors. Executive Directors must abstain from deliberations and voting on decisions in respect of their individual remuneration.

STATEMENT IN REFERENCE TO CORPORATE GOVERNANCE

Details of the total remuneration received and receivable by the directors of the Company during the financial year ended 31 December 2005 are as follows:-

No.	Name of Directors	Director's Meeting Allowances	Director's Fees	Total
		(RM)		
	<u>Non Executive Directors</u>			
1.	Tun Dato' Seri Haji Mohd. Eusoff bin Chin	5,000.00	60,000.00	65,000.00
2.	Tan Sri Dato' Sri Dr Samsudin bin Hitam (resigned on 1/12/05)	3,000.00	33,000.00	36,000.00
3.	Datuk Mohamed Adnan bin Ali (resigned on 1/12/05)	9,000.00	33,000.00	42,000.00
4.	Dato' Abdul Rahim bin Mokti (resigned on 1/12/05)	6,000.00	33,000.00	39,000.00
5.	Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	5,000.00	36,000.00	41,000.00
6.	Datuk Fong Joo Chung	4,000.00	36,000.00	40,000.00
7.	Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan	4,000.00	36,000.00	40,000.00
8.	Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran (resigned on 1/12/05)	4,000.00	33,000.00	37,000.00
9.	Encik Subkey bin Abdul Wahab (resigned on 1/12/05)	10,000.00	33,000.00	43,000.00
10.	Dato' Mohamad Norza bin Zakaria (appointed on 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
11.	Dato' Seri Dr. Arshad bin Hashim (appointed on 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
12.	Hashim bin Ismail (appointed on 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
13.	Ahmad Nizam bin Salleh (appointed on 17/1/2006)	-	-	-
14.	Tan Sri Dato' Sri Mohd. Zahidi bin Hj. Zainuddin (appointed on 16/3/2006)	-	-	-
	Total	51,500.00	342,000.00	393,500.00

Numbers of Board member's remuneration included within the range of the followings:

Remuneration Range	Number of Directors	
	Executive	Non-Executive
Less than RM 50,000.00	-	11
RM 50,001.00 – RM100,000.00	-	1
RM100,001.00-RM200,000.00	-	-
Above RM200,000.00	-	-

ANNUAL GENERAL MEETING

The Annual General Meeting is the main conduit of communication between the Board and the shareholders to meet and exchange views. The meeting is held annually and notices convening meetings shall be given to all shareholders twenty-one (21) days before the meeting.

The notice of meetings state which directors are standing for re-election with a brief description to include matters such as age, relevant experience, list of directorships, date of appointment to the Board, details of participation in Board Committees and status of directorship should there be a re-election of directors.

For any special business included in the notice of meetings must be accompanied with a full explanation of the effects of a proposed resolution.

An open Question and Answer Session will be held whereby any shareholder may seek further details and clarification regarding any proposed resolutions as well as matters relating to the Group's businesses and affairs. A press conference is held immediately after the Annual General Meeting where the Chairman advises the press on the resolutions passed and answers question posed by the press on the Group.

INVESTORS RELATION AND SHAREHOLDERS COMMUNICATION

In line with good Corporate Governance, the Group adopts an open and transparent policy in respects of its relationship with its shareholders, investors and analysts. The Group also recognises the need to keep informed all shareholders, investors and analysts in terms of company strategies, performance and major development. This was done through dissemination of Annual Report, announcements to Bursa Malaysia and through organised sessions with shareholders, investors and analysts. The information is also made available from the website <http://www.bintuluport.com.my>.

The major shareholders are Petrolam Nasional Berhad (PETRONAS), Sarawak State Financial Secretary and Kumpulan Wang Amanah Pencen (KWAP). All the substantial shareholders except KWAP had their representatives sitting as directors in the Board of Bintulu Port Holdings Berhad.

FINANCIAL REPORTING

The Board is responsible to ensure that the Company's and the Group's financial statements are in accordance with the applicable approved accounting standards in Malaysia and the provision of the Companies Act, 1965.

The Board's main objective is to present a true and fair assessments of the Group's financial performance, position and prospects to the shareholders of the Company. The Board is also responsible to provide the highest level of disclosure to ensure integrity and consistency of the financial report.

In accordance with the Bursa Malaysia's Listing Requirement, The Group publishes full financial statements annually and condensed financial statements quarterly.

The Audit Committee assists the Board in scrutinising information for disclosure to ensure accuracy, adequacy and completeness.

INTERNAL CONTROL

The Board will safeguard stakeholders' interest and the company's assets by maintaining a sound system of internal control. This will involve financial controls, operational and compliance controls and risk management.

For further details of the Statement on Internal Control, kindly refer to page 52 and 53 of this Annual Report.

AUDIT COMMITTEE AND AUDITOR'S RELATION

The Board has established formal and transparent working relationship through its Audit Committee and the Quality and Internal Audit Department. The Quality and Internal Audit Department performs its function with impartiality, proficiency and due professional care with regular monitoring of the Group's key controls and procedures. External Auditor will highlight to the Group their findings and matters that require the Board's attention with respect to each year's audit on the statutory financial statement.

STATUS OF UTILISATION OF PROCEEDS FROM THE INITIAL PUBLIC OFFER

The total fund of the Initial Public Offer (IPO) is RM200.00 million. The actual contract sum incurred to date is RM161.79 million. The completion date for timber warehouse, container freight station and stacking yard and tugboats has been extended pending planning approval from the respective approving authority, deferment of site possession and failure of contractor in completing the project respectively. The Board will ensure that the utilisation of this fund and the implementation of designated projects will be closely monitored.

STATEMENT IN REFERENCE TO CORPORATE GOVERNANCE

As at 31 December 2005, the proceeds from initial public offer was utilised as follows:

Utilisation	Approved Utilisation	Actual Contract Sum	Actual Utilisation As at 31/12/05	Balance of Utilisation of Proceed	Completion date as per prospectus	Approved new completion date
	(RM million)					
<u>Construction of warehouse facilities</u>						
Bulk Fertilizer Warehouse	20.00	16.98	17.93	2.07	March 2003	Completed on 20/09/05
Timber Product	10.00	-	-	10.00	Dec 2002	April 2008
<u>Additional equipment/facilities for BICT</u>						
Mobile Harbour Cranes	16.00	9.49	9.49	6.51	Dec 2002	Completed on 7/03/03
Rubber Tyre Gantry Cranes	12.00	8.69	8.45	3.55	Dec 2003	Completed on 16/05/04
Container Freight Station	10.00	-	-	10.00	Dec 2003	Nov 2008
Container Stacking Yard	10.00	-	-	10.00	Dec 2003	Dec 2007
Purchase of 5 units Tugboats	71.00	75.47	59.02	11.98	Dec 2002	2 units of 25 tons tugboats were completed on 15/11/2002 and another 3 units 45 tons are expected to be completed by June 2007
Listing Expenses	11.00	11.16	11.16	(0.16)	-	-
Working capital	40.00	40.0	40.00	-	-	-
Total	200.00	161.79	146.05	53.95	-	-

RECURRENT RELATED PARTY TRANSACTIONS OF A REVENUE NATURE

There are no new related parties involved with the Group other than existing ones which comprises State Financial Secretary, Sarawak and Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS). The transactions involved are in the ordinary course of business and are of terms not favourable to the related party than those generally available to the public. The services rendered or good purchased are based on a non-negotiable fixed price which is published or publicly quoted and all material terms including the prices or changes are applied consistently to all customers or classes of customers. Bursa Malaysia had on 14 July 2004 granted exemption to the Company in respect of the related party transactions.

NON-AUDIT FEES

There was no non-audit fees payable to the external auditor by the Group for the financial year ended 31 December 2005.

MATERIAL CONTRACT

There was no material contract entered into by the Company and its subsidiaries involving the Directors' and major shareholders' interest still subsisting at the end of the year.

IMPOSITION OF SANCTION / PENALTIES ON THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARIES FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005

There was no sanction / penalties imposed on the company, its subsidiaries, Board of Directors and management for the financial year ended 31 December 2005.

DETAILS OF ATTENDANCE AT MEETINGS HELD IN THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005

For attendance, please refer to page 12 and 57 to 58 of Statement Accompanying Notice of Annual General Meeting and Board Committee respectively.

Statement made in accordance with the Board's Resolution dated 23 February 2006

Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin
Chairman

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
Director

PENYATA BERKAITAN DENGAN URUSTADBIR KORPORAT

PENGENALAN

Lembaga Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad menyedari kepentingan Urustadbir Korporat dalam menentukan hala tuju dan menguruskan perniagaan dan hal-ehwal Syarikat ke arah meningkatkan kejayaan perniagaan dan akauntabiliti Korporat dengan objektif utama untuk merealisasikan nilai pemegang saham dalam jangka panjang di samping mengambilkira kepentingan stakeholder yang lain.

Kumpulan berusaha sebaiknya untuk memelihara dan menanam amalan yang baik dalam mematuhi kesemua keperluan dan syarat yang digariskan oleh Bursa Malaysia. Amalan-amalan terbaik dan piawaian integriti perniagaan yang tinggi diambil dan diimplementasi sejajar dengan pelaksanaan Urustadbir Korporat yang tinggi dalam aktiviti perniagaan kumpulan.

LEMBAGA PENGARAH

Komposisi dan Keseimbangan Lembaga Pengarah

Pada tarikh Laporan Tahunan ini, Lembaga Pengarah mempunyai sembilan (9) ahli, merangkumi enam (6) Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif dan tiga (3) Pengarah Bebas Bukan Eksekutif. Lembaga Pengarah telah mematuhi Perenggan 15.02 Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia yang mana komposisi Lembaga Pengarah mengandungi satu pertiga (1/3) Pengarah Bebas dan memberi perakuan, tanggungjawab dan pengesahan bagi mematuhi syarat-syarat penyenaraian. Komposisi Lembaga Pengarah menggambarkan latarbelakang yang berlainan seperti yang digariskan dalam profil pengarah pada mukasurat 26 - 39 Laporan Tahunan ini. Kemahiran, sumbangan dan kepakaran ahli Lembaga yang berkaitan akan memastikan kelancaran perjalanan hal-ehwal Syarikat.

Pengasingan tanggungjawab yang jelas di antara Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif (KPE) berkaitan kuasa dan hak telah diamalkan bagi memastikan keseimbangan Lembaga Pengarah. Pengerusi bersama-sama Lembaga Pengarah adalah bertanggungjawab untuk meluluskan polisi dan keputusan penting Syarikat. KPE bertanggungjawab menjalankan urusan perniagaan secara professional dan meluluskan keputusan yang berkaitan dengan operasi. Y.A Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin adalah merupakan Pengerusi Bintulu Port Holdings Berhad dan Encik Mior Ahmad Baiti bin Lub Ahmad adalah merupakan Ketua Pegawai Eksekutif (KPE) Syarikat.

Tanggungjawab Utama Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah telah mengambil tanggungjawab utama ini dengan mempunyai kawalan yang penuh dan efektif pada hal-ehwal Syarikat dan Kumpulan. Ini merangkumi penentuan dan pembangunan Kumpulan serta hala tuju yang strategik secara keseluruhannya. Terdapat empat (4) tugas-tugas utama dan tanggungjawab-tanggungjawab yang telah dikenalpasti :

- Mengkaji dan mengamalkan pelan strategik Syarikat
- Memantau perilaku perniagaan Syarikat dan menilai sama ada perniagaan diuruskan dengan sebaiknya.
- Melantik dan menetapkan ganjaran pengurusan kanan.
- Meneliti ketelusan dan kepadatan sistem kawalan dalaman Syarikat termasuk sistem bagi pematuhan terhadap undang-undang yang diterima pakai, peraturan, arahan dan garis panduan.

Lembaga Pengarah telah menurunkan kuasa tertentu kepada Jawatankuasa Lembaga Pengarah dengan terma rujukan yang jelas bagi membantu Lembaga Pengarah melaksanakan tanggungjawab jika perlu.

Bekalan Maklumat

Lembaga Pengarah diberi penerangan ke atas semua hal-hal penting yang berkaitan dengan kewangan, operasi dan korporat. Semua pengarah akan dibekalkan dengan laporan bertulis serta dokumen sokongan dan mereka juga mempunyai akses sepenuhnya ke atas maklumat yang berkaitan dengan isu-isu yang dikemukakan kepada mereka untuk keputusan. Setiap ahli Lembaga Pengarah menerima notis mesyuarat, agenda dan dokumen mesyuarat Lembaga Pengarah sebelum Mesyuarat Lembaga Pengarah diadakan. Masa yang secukupnya diberikan kepada para Pengarah bagi membolehkan mereka mendapatkan penjelasan lanjut agar mereka dapat melibatkan diri secara aktif dalam mesyuarat.

Perlantikan Sebagai Lembaga Pengarah

Jawatankuasa Penamaan bertanggungjawab meneliti dan membuat perakuan ke atas mana-mana perlantikan baru Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa-Jawatankuasanya. Dalam membuat perakuan, pertimbangan yang wajar diberi kepada kepelbagaian kemahiran, kepakaran, pengetahuan dan pengalaman Pengarah yang disyorkan bagi melengkapkan Lembaga Pengarah tersebut.

Perlantikan Pengarah akan dilakukan setiap tahun dengan satu pertiga (1/3) daripada pengarah - pengarah yang tertakluk kepada persaraan secara pusingan akan bersara dalam setiap Mesyuarat Agung Tahunan seperti yang digariskan pada Artikel 127 pada Tataurusan Syarikat dan Perenggan 7.28 Syarat-syarat Penyenaraian Bursa Malaysia. Persaraan dan perlantikan semula Pengarah akan dibincangkan dalam mesyuarat Jawatankuasa Penamaan. Untuk maklumat lanjut mengenai perlantikan semula, sila rujuk Penyata Berserta Notis Mesyuarat Agung Tahunan pada mukasurat 13 Laporan Tahunan.

Jawatankuasa-Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah telah menurunkan kuasa tertentu kepada Jawatankuasa-Jawatankuasanya berdasarkan terma rujukan yang jelas khusus bagi membantu Lembaga Pengarah melaksanakan tugas dan tanggungjawab mereka. Tanggungjawab utama untuk mengemukakan semua perkara kepada Lembaga Pengarah adalah terletak kepada Jawatankuasa-Jawatankuasanya. Jawatankuasa-Jawatankuasa Lembaga Pengarah adalah termasuk Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan, Jawatankuasa Ganjaran dan Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko. Butiran lanjut Jawatankuasa-Jawatankuasa Lembaga Pengarah boleh didapati di mukasurat 60 hingga 61 pada Laporan Tahunan ini.

Latihan Lembaga Pengarah

Semua pengarah telah didedahkan dengan maklumat terkini berkaitan peranan mereka sebagai pengarah dengan menghadiri Mandatory Accreditation Programme (MAP) dan Continous Education Programme (CEP) yang dianjurkan oleh Bursa Malaysia atau Syarikat sekutunya dan seminar-seminar berkaitan yang dikenalpasti oleh Kumpulan. Kumpulan berusaha memastikan pengarah-pengarahnya menamatkan kursus-kursus tersebut.

Kesemua Pengarah telah menghadiri Mandatory Accreditation Programme (MAP). Tiga (3) pengarah telah berjaya menamatkan Continous Education Programme (CEP), manakala yang lainnya masih belum dapat berbuat demikian ekoran penangguhan tarikh kursus-kursus tersebut. Kursus-kursus yang dihadiri oleh pengarah-pengarah mencerminkan disiplin yang pelbagai seperti urustadbir korporat, pengurusan risiko, jawatankuasa audit, hubungan dengan pelabur dan tanggungjawab sosial korporat. Kursus-kursus yang dihadiri adalah seperti berikut :

Urustadbir Korporat, Pengurusan Risiko, Jawatankuasa Audit :

- i. Audit Committee Unique Competency Requirements;
- ii. Internal Audit, Detection and Prevention of Fraud and Credit Rating;
- iii. Audit Committee, Its Governance, Due Diligence Requirements and Legal Protection;
- iv. Obligations of listed company and its directors for transactions under the KLSE requirements.

Hubungan Dengan Pelabur dan Tanggungjawab Sosial Korporat

- i. Integrated corporate and business planning, corporate social responsibility and investor relations.

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Para Pengarah telah bermesyuarat sebanyak sembilan (9) kali sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005. Resolusi yang dicadangkan akan dimajukan kepada semua ahli Lembaga Pengarah sekiranya Mesyuarat Lembaga Pengarah tidak dapat diadakan. Butiran kehadiran Lembaga Pengarah adalah seperti dinyatakan dalam Penyata Berserta Notis Mesyuarat Agung Tahunan pada mukasurat 13 Laporan Tahunan ini.

Ganjaran Para Pengarah

Jawatankuasa Ganjaran akan meneliti dan mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah pakej ganjaran dan faedah-faedah yang dinikmati oleh pengarah-pengarah. Pengarah Eksekutif hendaklah mengecualikan diri dari membincang dan membuat keputusan yang melibatkan ganjaran individu dirinya.

PENYATA BERKAITAN DENGAN URUSTADBIR KORPORAT

Butiran jumlah ganjaran yang diterima dan akan diterima oleh para Pengarah Syarikat sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005 adalah seperti berikut :

Bil.	Nama Pengarah	Elaun Mesyuarat Pengarah	Yuran Pengarah	Jumlah
		(RM)		
	<u>Pengarah Bukan Eksekutif</u>			
1.	Tun Dato' Seri Haji Mohd. Eusoff bin Chin	5,000.00	60,000.00	65,000.00
2.	Tan Sri Dato' Sri Dr Samsudin bin Hitam (berhenti pada 1/12/05)	3,000.00	33,000.00	36,000.00
3.	Datuk Mohamed Adnan bin Ali (berhenti pada 1/12/05)	9,000.00	33,000.00	42,000.00
4.	Dato' Abdul Rahim bin Mokti (berhenti pada 1/12/05)	6,000.00	33,000.00	39,000.00
5.	Dato' Shamsul Azhar bin Abbas	5,000.00	36,000.00	41,000.00
6.	Datuk Fong Joo Chung	4,000.00	36,000.00	40,000.00
7.	Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan	4,000.00	36,000.00	40,000.00
8.	Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran (berhenti pada 1/12/05)	4,000.00	33,000.00	37,000.00
9.	Encik Subkey bin Abdul Wahab (berhenti pada 1/12/05)	10,000.00	33,000.00	43,000.00
10.	Dato' Mohamad Norza bin Zakaria (dilantik pada 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
11.	Dato' Seri Dr. Arshad bin Hashim (dilantik pada 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
12.	Hashim bin Ismail (dilantik pada 1/12/05)	500.00	3,000.00	3,500.00
13.	Ahmad Nizam bin Salleh (dilantik pada 17/1/2006)	-	-	-
14.	Tan Sri Dato' Sri Mohd. Zahidi bin Hj. Zainuddin (dilantik pada 16/3/2006)	-	-	-
	Jumlah	51,500.00	342,000.00	393,500.00

Bilangan Pengarah Syarikat yang ganjarannya termasuk dalam lingkungan berikut :-

Julat Ganjaran	Bilangan Pengarah	
	Eksekutif	Bukan-Eksekutif
Kurang dari RM 50,000.00	-	11
RM 50,001.00 – RM100,000.00	-	1
RM100,001.00-RM200,000.00	-	-
RM200,000.00 ke atas	-	-

Mesyuarat Agung Tahunan

Mesyuarat Agung Tahunan adalah merupakan saluran komunikasi utama di antara Lembaga Pengarah dan pemegang-pemegang saham untuk berjumpa serta bertukar-tukar pandangan. Mesyuarat diadakan secara tahunan dan notis mengadakan mesyuarat akan diedarkan kepada semua pemegang-pemegang saham dalam tempoh dua puluh satu (21) hari sebelum mesyuarat diadakan.

Notis mesyuarat akan menyatakan pengarah-pengarah yang akan bersara dan berhasrat untuk dilantik semula dengan ringkasan maklumat merangkumi umur, pengalaman yang relevan, senarai keahlian, tarikh lantikan ke Lembaga, butiran penyertaan ke dalam Jawatankuasa-Jawatankuasa Lembaga Pengarah dan status pengarah sekiranya melibatkan perlantikan semula pengarah tersebut.

Mana-mana urusan khas yang dimasukkan di dalam notis mesyuarat hendaklah disertakan bersama penerangan yang sepenuhnya tentang kesan resolusi yang di cadangkan.

Sesi Soal-Jawab yang terbuka akan diadakan di mana pemegang -pemegang saham boleh meminta penjelasan mengenai mana-mana resolusi yang dicadangkan yang menyentuh perkara-perkara yang berhubungkait dengan perniagaan dan hal-ehwal Kumpulan. Sidang akhbar akan diadakan selepas Mesyuarat Agung Tahunan dan Pengerusi akan memberi penerangan kepada para wartawan mengenai resolusi yang diluluskan serta menjawab soalan-soalan berkaitan dengan kumpulan yang dikemukakan oleh para wartawan.

HUBUNGAN DENGAN PELABUR DAN KOMUNIKASI PEMEGANG SAHAM

Selaras dengan urustadbir korporat yang baik, Kumpulan mengamalkan polisi terbuka dan telus dalam hubungan dengan pemegang saham, pelabur dan penganalisa. Kumpulan juga menyedari keperluan untuk memaklumi semua pemegang saham, pelabur dan penganalisa dari segi strategi syarikat, prestasi dan pembangunan-pembangunan utama. Ini dilakukan melalui penyebaran Laporan Tahunan, pengumuman kepada Bursa Malaysia dan melalui sesi khas yang diadakan dengan pemegang saham, pelabur dan penganalisa. Maklumat juga boleh didapati daripada laman web <http://www.bintuluport.com.my>.

Pemegang saham utama adalah Petroliaam Nasional Berhad (PETRONAS), Setiausaha Kewangan Negeri Sarawak dan Kumpulan Wang Amanah Pencen (KWAP). Semua pemegang saham utama kecuali KWAP masing-masing mempunyai wakil sebagai pengarah di dalam Lembaga Pengarah Bintulu Port Holdings Berhad.

LAPORAN KEWANGAN

Lembaga Pengarah bertanggungjawab memastikan penyata kewangan Syarikat dan Kumpulan adalah mematuhi piawaian perakaunan yang diluluskan di Malaysia dan peruntukan Akta Syarikat, 1965.

Objektif utama Lembaga Pengarah adalah untuk mengemukakan gambaran jelas mengenai prestasi kewangan Kumpulan, kedudukan dan prospek kepada pemegang saham Syarikat. Lembaga Pengarah juga bertanggungjawab memberi pendedahan laporan yang teliti bagi memastikan laporan kewangan yang konsisten dan telus.

Kumpulan mengumumkan laporan kewangan tahunan dan laporan tahunan setiap suku tahun selaras dengan Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia.

Jawatankuasa Audit membantu Lembaga Pengarah meneliti maklumat yang diumumkan bagi memastikan maklumat adalah tepat, padat serta sempurna.

KAWALAN DALAMAN

Lembaga Pengarah akan memastikan agar pihak-pihak yang mempunyai kepentingan dan aset syarikat sentiasa terjaga dengan mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh. Ini melibatkan kawalan kewangan, operasi dan kawalan pematuhan serta pengurusan risiko.

Untuk maklumat lanjut Penyata Kawalan Dalaman, sila rujuk mukasurat 54 hingga 55 Laporan Tahunan ini.

JAWATANKUASA AUDIT DAN HUBUNGAN JURUAUDIT

Lembaga Pengarah telah menjalankan hubungan kerja yang rasmi dan telus melalui Jawatankuasa Audit dan Jabatan Kualiti dan Audit Dalam. Jabatan Kualiti dan Audit Dalam akan menjalankan fungsinya dengan cekap tanpa berbelah-bagi dan memberi perhatian secara professional melalui pengawasan yang kerap pada kawalan utama dan prosidur Kumpulan. Juruaudit luar akan melaporkan hasil kajian mereka kepada Kumpulan mengenai perkara - perkara yang berkaitan dengan audit tahunan dan penyata kewangan yang berkanun yang perlu diberi perhatian oleh Lembaga Pengarah.

STATUS PENGUNAAN DANA TERBITAN AWAM AWAL

Jumlah dana terbitan awam awal adalah sebanyak RM200.00 juta. Harga kontrak sebenar setakat ini adalah sebanyak RM161.79 juta. Tarikh penyiapan gudang kayu-kayan, *container freight station* dan *stacking yard* dan bot-bot tunda telah dilanjutkan sementara menunggu kelulusan perancangan daripada pihak berkuasa yang melulus, penangguhan penyerahan tapak dan kegagalan kontraktor menyiapkan projek masing-masingnya. Lembaga Pengarah akan memastikan bahawa penggunaan dana dan pelaksanaan projek-projek yang diluluskan ini dipantau dengan teliti.

PENYATA BERKAITAN DENGAN URUSTADBIR KORPORAT

Setakat 31 Disember 2005, penggunaan perolehan daripada dana terbitan awam awal adalah seperti berikut :

Penggunaan	Penggunaan yang diluluskan	Harga Kontrak Sebenar	Penggunaan Sebenar setakat 31/12/05	Baki Penggunaan Perolehan	Jangkaan tarikh penyiapan seperti di dalam Prospektus	Tarikh penyiapan baru yang diluluskan
	(RM Juta)					
<u>Pembinaan kemudahan pergudangan</u>						
Gudang Baja Pukul	20.00	16.98	17.93	2.07	Mac 2003	Selesai pada 20/09/05
Produk Kayu-kayan	10.00	-	-	10.00	Dis 2002	April 2008
<u>Peralatan tambahan / kemudahan BICT</u>						
Mobile Harbour Cranes	16.00	9.49	9.49	6.51	Dis 2002	Selesai pada 7/03/03
Rubber Tyre Gantry Cranes	12.00	8.69	8.447	3.55	Dis 2003	Selesai pada 16/05/04
Container Freight Station	10.00	-	-	10.00	Dis 2003	Nov 2008
Container Stacking Yard	10.00	-	-	10.00	Dis 2003	Dis 2007
Perolehan 5 unit bot tunda	71.00	75.47	59.02	11.98	Dis 2002	2 unit bot tunda 25 tan telah siap pada 15/11/2002 manakala 3 unit bot tunda 45 tan dijangka siap pada Jun 2007
Perbelanjaan Penyenaraian	11.00	11.16	11.16	(0.16)	-	-
Modal Kerja	40.00	40.00	40.00	-	-	-
Jumlah	200.00	161.79	146.05	53.95	-	-

URUSNIAGA BERULANG PIHAK BERKAITAN BAGI JENIS HASIL

Tiada urusniaga berulang pihak berkaitan baru yang terlibat dengan Kumpulan ini melainkan pihak yang sedia ada iaitu Setiausaha Kewangan Negeri Sarawak dan Petroliaim Nasional Berhad (PETRONAS). Urusniaga yang terlibat adalah urusniaga yang dalam keadaan biasa dan tidak menguntungkan pihak berkaitan berbanding dengan yang boleh didapati oleh pihak awam secara umumnya. Perkhidmatan yang diberikan atau barangan yang dibeli adalah berdasarkan harga tetap yang tidak boleh dirunding dan diterbitkan atau disebut harga secara umum. Semua terma utama termasuk harga atau caj dikenakan secara konsisten ke atas semua pelanggan atau kelas pelanggan. Syarikat telah memohon pengecualian daripada Bursa Malaysia dalam hal urusniaga pihak berkaitan dan pengecualian tersebut telah diperolehi pada 14 Julai 2004.

YURAN BUKAN AUDIT

Tiada yuran bukan audit dibayar kepada juruaudit luar oleh Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005.

KONTRAK UTAMA

Tiada kontrak utama oleh syarikat dan subsidiarinya yang melibatkan kepentingan para pengarah dan pemegang saham utama yang belum dilaksanakan pada akhir tahun kewangan.

PENGENAAN HUKUMAN / PENALTI TERHADAP SYARIKAT DAN SUBSIDIARINYA UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2005.

Tiada sebarang hukuman atau penalti yang dikenakan terhadap syarikat, subsidiarinya, Lembaga Pengarah dan Pengurusan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005.

BUTIR TERPERINCI MENGENAI KEHADIRAN PADA MESYUARAT YANG DIADAKAN DALAM TAHUN KEWANGAN YANG BERAKHIR 31 DISEMBER 2005.

Bagi butiran terperinci mengenai kehadiran, sila rujuk mukasurat 13 dan 60 hingga 61 Penyata Berserta Notis Mesyuarat Agung Tahunan dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah masing-masingnya.

Penyata ini dibuat selaras dengan Resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 23 Februari 2006

Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin
Pengerusi

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
Pengarah

STATEMENT OF INTERNAL CONTROL

As provided in Paragraph 15.27(b) of Bursa Malaysia Listing Requirement (BMLR), the Board is required to make an additional statement about the state of internal control as a Group in its Annual Report.

The Board of Directors acknowledges the necessity of disclosing to the shareholders the state of internal controls that reflects the measures adopted and the effectiveness and efficiency of operations and their compliance with applicable laws and regulations, to safeguard the shareholders' investment and company's assets.

Responsibilities

The Board has ultimate responsibility for the system of internal control. Thus, the system of internal control is designed in such a way to ensure the effectiveness and adequacy of the system to cover the risk management, financial, operational and compliance aspect within the Group.

It should be noted that the system is designed to manage and mitigate, rather than eliminate the risk of failure to achieve the Group's objectives.

The Key Processes that the directors have established in reviewing the adequacy and integrity of the system of internal control are as follows:

The Board

- receives and reviews regular reports from the management among others, on operational, financial, statistical, legal and regulatory matters.
- approves appropriate responses or amendments to the Group's policies.

The Group

- performs comprehensive budgeting and forecasting exercise and establishment of performance against the budget and reported on a quarterly basis to the Board. Corrective actions are then taken in timely manner for any departures of targeted performance. Apart from quarterly reporting on forecasted performances, the Board also reviews business forecast semi annually taking into account the changes in market conditions and significant business risks.
- has its own Code of Conduct for its employees, which is issued to all staff upon joining the company. In performing their duties, all staffs are required to adhere strictly to the said Code.
- has established Quality Management System to ensure compliance with all procedures. In addition, the quality and management system is audited semi annually for continuous compliance.
- has introduced Customer Charter to monitor operational efficiency and performance of the Company towards meeting customer's satisfaction. The Management is committed to ensure strict adherence of Customer Charter by all levels of operation.

Quality and Internal Audit Department

- reporting to the Board's Audit Committee and performs regular reviews on business processes to assess the effectiveness of internal controls. The scope of work and resources of Quality and Internal Audit Department are reviewed annually.

Audit Committee

- on behalf of the Board, the Audit Committee regularly reviews and holds discussions with the management on the actions taken within the internal control system, particularly on issues identified in reports prepared by the Quality and Internal Audit Department and the external auditors.

The Professionalism And Competence Of Staff

- is maintained through a professional recruitment process, a fair performance appraisal system which includes Key Performance Indicators and various training and development programmes.

Finance and Risks Management Committee

- analyses and recommends the projects and application of capital expenditure. Tender Committees are established to ensure tender evaluation exercises are conducted in an effective, transparent and fair manner.
- reviewing the capital expenditure for projects, business acquisitions and investment appraisals undertaken by the Company.

Review Of The Statement By Internal And External Auditors

The Internal as well as External Auditors have reviewed and affirmed this Statement of Internal Control for inclusion in the Annual Report of the Group for the financial year ended 31 December 2005 in line with Paragraph 15.25 of the BMLR.

Statement made in accordance with the Board's Resolution dated 23 February 2006

Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin
Chairman

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
Director

PENYATA BERKAITAN DENGAN KAWALAN DALAMAN

Seperti yang digariskan di dalam Para 15.27 (b) Syarat-syarat Penyenaraian Bursa Malaysia, Lembaga Pengarah dikehendaki untuk membuat penyata tambahan di dalam Laporan Tahunan mengenai keadaan kawalan dalaman Kumpulan.

Lembaga Pengarah menyedari akan keperluan untuk mendedahkan keadaan kawalan dalaman kepada pemegang-pemegang saham yang mencerminkan langkah-langkah yang diambil dan keberkesanan serta kecekapan operasi dan pematuhan pada undang-undang dan peraturan demi menjaga kepentingan pemegang saham dan aset-aset syarikat.

Tanggungjawab

Lembaga Pengarah mempunyai tanggungjawab utama bagi sistem kawalan dalaman. Oleh itu, sistem kawalan dalaman dicipta sebegitu rupa untuk memastikan keberkesanan dan kesesuaian sistem tersebut untuk meliputi aspek pengurusan risiko, kewangan, operasi dan pematuhan dalam Kumpulan.

Perlu diingatkan bahawa sistem ini dicipta untuk mengurus serta mengurangkan risiko, bukannya untuk menghapuskan risiko kegagalan dalam pencapaian objektif kumpulan.

Proses utama yang diwujudkan oleh Lembaga Pengarah dalam meneliti kesesuaian dan ketelusan sistem kawalan dalaman adalah seperti berikut:

Lembaga Pengarah

- menerima dan meneliti semula laporan daripada pihak pengurusan yang berkaitan dengan operasi, kewangan, statistik, undang-undang, peraturan dan sebagainya.
- melulus maklumbalas atau pindaan yang berkenaan dengan polisi-polisi syarikat

Kumpulan

- melaksanakan belanjawan yang komprehensif dan unjuran serta mewujudkan indikator prestasi berbanding belanjawan akan dilaporkan pada setiap suku tahunan kepada Lembaga. Tindakan-tindakan pembaikan akan diambil dalam tempoh yang munasabah. Selain daripada laporan suku tahunan pada unjuran prestasi, unjuran perniagaan akan diteliti semula oleh Lembaga Pengarah pada setiap setengah tahun dengan mengambil kira keadaan pasaran dan risiko perniagaan yang signifikan.
- mempunyai Kod Etika bagi pekerjaannya yang mana akan diberikan kepada semua staf semasa menyertai syarikat. Dalam melaksanakan tugas mereka, semua staf dikehendaki mematuhi Kod Etika tersebut.
- telah mewujudkan Sistem Pengurusan Kualiti untuk memastikan pematuhan pada semua prosidur. Sistem Pengurusan Kualiti tersebut diaudit setiap setengah tahun bagi pematuhan yang berterusan.
- telah memperkenalkan Piagam Pelanggan untuk mengawasi keberkesanan operasi dan prestasi Syarikat dalam memenuhi kehendak pelanggan. Pengurusan adalah komited dalam memastikan pematuhan pada Piagam Pelanggan oleh semua peringkat operasi.

Jabatan Kualiti dan Audit Dalam

- melaporkan kepada Jawatankuasa Audit dan melaksanakan penelitian yang kerap pada proses perniagaan untuk menilai keberkesanan kawalan dalaman. Skop kerja dan sumber-sumber Jabatan Kualiti dan Audit Dalam akan diteliti setiap tahun.

Jawatankuasa Audit

- bagi pihak Lembaga Pengarah, Jawatankuasa Audit sentiasa meneliti dan mengadakan perbincangan dengan pengurusan tentang tindakan-tindakan yang diambil di dalam sistem kawalan dalaman, khususnya isu-isu yang dikenalpasti dalam laporan Jabatan Kualiti dan Audit Dalam dan juruaudit luar.

Professionalisme dan keupayaan staf

- dijaga melalui proses pengambilan yang professional, sistem penilaian prestasi yang adil termasuk Kunci Indikator Prestasi dan pelbagai program latihan dan pembangunan.

Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko

- menganalisa dan mengesyor projek dan aplikasi perbelanjaan modal. Jawatankuasa Tender ditubuhkan untuk memastikan penilaian tender dilakukan secara berkesan, telus dan adil.
- meneliti perbelanjaan modal bagi projek-projek, pengambilalihan perniagaan dan prestasi pelaburan yang dilaksanakan oleh Syarikat.

Penelitian Pada Penyata Berkaitan Kawalan Dalaman oleh Juruaudit Dalaman dan Luar

Juruaudit dalaman serta juruaudit luar telah meneliti dan bersetuju dengan Penyata Kawalan Dalam ini untuk dimasukkan di dalam Laporan Tahunan Kumpulan bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2005 selaras dengan Para 15.25 Syarat-syarat Penyenaraian Bursa Malaysia.

Penyata dibuat mengikut resolusi lembaga bertarikh 23 Februari 2006.

Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin
Pengerusi

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
Pengarah

BOARD COMMITTEES

BOARD OF DIRECTORS

AUDIT COMMITTEE



From left to right

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali and
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Not in picture

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
and Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

NOMINATION COMMITTEE



From left to right

Dato' Abdul Rahim bin Mokti,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali and
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Not in picture

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
and Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

REMUNERATION COMMITTEE



From left to right

Dato' Abdul Rahim bin Mokti,
Subkey bin Abdul Wahab,
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas and
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Not in picture

Tun Dato' Seri Haji Mohd Eusoff
bin Chin and Hashim bin Ismail

FINANCE & RISK MANAGEMENT COMMITTEE



From left to right

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali,
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas and
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Not in picture

Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

BOARD COMMITTEES

BOARD OF DIRECTORS



AUDIT COMMITTEE



NOMINATION COMMITTEE



REMUNERATION COMMITTEE



FINANCE & RISK MANAGEMENT COMMITTEE

SET UP

The Board Committees comprise of The Audit Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee and Finance and Risk Management Committee. The Board Committees were set up to assist the Board in decision-making on matters tabled to the Board. The role of each Committee is to deliberate, discuss and recommend to the Board on matters tabled at the Committees level. The confirmed minutes of the Committees shall then be circulated to all the Board members in order to give opportunity to any members of the Board who do not sit as members of the respective Committees to raise any query or view on the matters discussed.

COMPOSITION

Each committee consists of a mixture of independent non-executive directors and non-independent non-executive directors with the independent non-executive directors form the majority as well as performing as Chairman. There is a change in the composition of the Board Committees due to restructuring of Directors in December 2005.

AUDIT COMMITTEE

The Chairman of the Audit Committee, Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan is an independent non executive director while Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim and Dato' Mohamad Norza bin Zakaria sits as member of the Audit Committee. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria is a member of the Malaysian Institute of Accountants and thus meet the requirement of the Listing Requirements of Bursa Malaysia. The details of the Audit Committee's composition, roles and responsibilities and number of meetings held during the year are provided on page 62 to 63.

NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee is responsible to recommend to the Board, candidates for all directorships to the Board, appointment, promotion and renewal of the Chief Executive Officer and Senior Management of the Group, reviewing the skills, experience and other qualities including the core competencies of the non-executive directors, annually assessing the effectiveness of the board as a whole, the committees of the board and assessing the contribution of each individual director. The Committee comprises of two (2) independent non-executive directors and one (1) non-independent non-executive director.

As a result of the revamped of the Board's composition effective 29 December 2005, the Chairman of the Nomination Committee is Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim who replaced Datuk Mohamed Adnan bin Ali while Y.A. Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin and Hashim bin Ismail sit as members to the Committee replacing Dato' Abdul Rahim bin Mokti and Subkey bin Abdul Wahab respectively.

The Nomination Committee held three (3) meetings for the year ended 31 December 2005 with attendances as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	3	3
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Non-Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	3	3
3. Subkey bin Abdul Wahab Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	3	3
4. Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-
5. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin Non-Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-
6. Hashim bin Ismail Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-

BOARD COMMITTEES

REMUNERATION COMMITTEE

The Remuneration Committee is responsible to review, discuss and make all recommendations in respect of the executive as well as non-executive director's remunerations, Human Resources Policies including Terms and Conditions of Services of both the Chief Executive Officer and Senior Management of the Group. The executive director shall play no part in decision making of their own remuneration.

Currently, the Chairman of this Committee is Hashim bin Ismail with Y.A. Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin and Dato' Shamsul Azhar bin Abbas sitting as members.

The Remuneration Committee met on two (2) occasions during the year 2005 and their attendances are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Subkey bin Abdul Wahab Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	2	2
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Non-Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	1	2
3. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas Non-Independent Non-Executive Director	2	2
4. Hashim bin Ismail Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-
5. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin Non-Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-

FINANCE AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

The responsibilities of the Finance and Risk Management Committee is basically to review, adopt and oversee the conduct of the Group's business and financial affairs, identify the financial risks, reviewing the Group's annual budget and the variances of actual results against the approved budget and forecasted budget. Also to review the capital expenditure for projects, business acquisitions and investment appraisals undertaken by the Company, review and recommend to the Board all financial policies in order to enhance the financial internal control and corporate governance disclosures and to review the financial result of the Company and recommend to the Board measures to be undertaken in order to enhance its profitability.

The Chairman of this Committee is Dato' Shamsul Azhar bin Abbas while Dato' Mohamad Norza bin Zakaria and Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan sits as member.

The Finance and Risk Management Committee currently comprises of three (3) directors made up of two (2) non-independent non-executive directors and an independent non-executive director respectively.

This Committee met on two (2) occasions during the year 2005 and their attendances are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	2	2
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Non-Independent Non-Executive Director (Ceased to be member on 19/7/2005 and resigned as director on 1/12/2005)	1	2
3. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas Non-Independent Non-Executive Director	1	2
4. Subkey bin Abdul Wahab Independent Non-Executive Director (Resigned on 1/12/2005)	2	2
5. Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan Independent Non-Executive Director (Appointed on 19/7/2005)	-	-
6. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria Non-Independent Non-Executive Director (Appointed on 29/12/2005)	-	-

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH

LEMBAGA PENGARAH

JAWATANKUASA AUDIT



Dari kiri ke kanan

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali dan
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Tiada dalam gambar

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
dan Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

JAWATANKUASA PENAMAAN



Dari kiri ke kanan

Dato' Abdul Rahim bin Mokti,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali dan
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Tiada dalam gambar

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
dan Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

JAWATANKUASA GANJARAN



Dari kiri ke kanan

Dato' Abdul Rahim bin Mokti,
Subkey bin Abdul Wahab,
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas dan
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Tiada dalam gambar

Tun Dato' Seri Haji Mohd
Eusoff bin Chin
dan Hashim bin Ismail

JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PENGURUSAN RISIKO



Dari kiri ke kanan

Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan,
Subkey bin Abdul Wahab,
Datuk Mohamed Adnan bin Ali,
Dato' Shamsul Azhar bin Abbas dan
Nik Abd Rahman bin Nik Ismail

Tiada dalam gambar

Dato' Mohamad Norza bin Zakaria

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH

LEMBAGA PENGARAH

JAWATANKUASA AUDIT

JAWATANKUASA PENAMAAN

JAWATANKUASA GANJARAN

JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PENGURUSAN RISIKO

PENUBUHAN

Jawatankuasa Lembaga Pengarah terdiri dari Jawatankuasa Audit, Jawatankuasa Penamaan, Jawatankuasa Ganjaran serta Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko. Jawatankuasa Lembaga Pengarah telah ditubuhkan bagi membantu Lembaga Pengarah dalam membuat keputusan ke atas perkara yang dibentangkan kepada Lembaga Pengarah. Peranan setiap Jawatankuasa adalah untuk membincang dan memperakukan kepada Lembaga Pengarah perkara yang dibentangkan diperingkat Jawatankuasa. Minit Mesyuarat Jawatankuasa yang telah disahkan hendaklah dikemukakan kepada semua ahli Lembaga Pengarah untuk memberi peluang kepada mana-mana ahli yang tidak menduduki Jawatankuasa tersebut mengemukakan pertanyaan atau pandangan dalam perkara yang dibincangkan.

KOMPOSISI

Setiap Jawatankuasa Lembaga Pengarah dianggotai oleh kedua-dua Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif dimana Pengarah Bebas Bukan Eksekutif merupakan majoriti serta bertindak sebagai Pengerusi. Berlaku perubahan dalam komposisi Jawatankuasa Lembaga Pengarah berikutan penstrukturan semula ahli-ahli Lembaga Pengarah dalam bulan Disember 2005.

JAWATANKUASA AUDIT

Pengerusi Jawatankuasa Audit adalah Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan yang merupakan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif manakala Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim dan Dato' Mohamad Norza bin Zakaria bertindak sebagai ahli-ahli Jawatankuasa Audit. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria adalah merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia dan dengan itu telah memenuhi peruntukan yang diperlukan dibawah Syarat-Syarat Penyenaraian Bursa Malaysia. Keterangan lanjut berkaitan komposisi, peranan dan tanggungjawab serta jumlah mesyuarat yang diadakan sepanjang tahun boleh didapati di mukasurat 64 hingga 65.

JAWATANKUASA PENAMAAN

Jawatankuasa Penamaan bertanggungjawab memperakukan kepada Lembaga Pengarah, calon ahli Lembaga Pengarah, perlantikan, kenaikan pangkat dan perlanjutan tempoh Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengurusan Kanan Kumpulan syarikat, meneliti kemahiran, pengalaman dan kualiti termasuk kompetensi utama Pengarah Bukan Eksekutif, meneliti keberkesanan Lembaga Pengarah secara am termasuk Jawatankuasanya dan menilai sumbangan setiap individu pengarah. Jawatankuasa Penamaan terdiri dari dua (2) orang Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif.

Berikutan penstrukturan semula komposisi Lembaga Pengarah, berkuatkuasa pada 29 Disember 2005, Pengerusi Jawatankuasa Penamaan adalah Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim menggantikan Datuk Mohamed Adnan bin Ali manakala Y. A. Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin dan Hashim bin Ismail bertindak sebagai ahli-ahli Jawatankuasanya menggantikan Dato' Abdul Rahim bin Mokti dan Subkey bin Abdul Wahab masing-masingnya.

Jawatankuasa Penamaan telah bermesyuarat sebanyak tiga (3) kali dalam tahun berakhir 2005 dan kehadiran adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	3	3
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	3	3
3. Subkey bin Abdul Wahab Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	3	3
4. Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-
5. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-
6. Hashim bin Ismail Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGARAH

JAWATANKUASA GANJARAN

Jawatankuasa Ganjaran bertanggungjawab meneliti, mengkaji, membincang memperaku dan mempertimbangkan kesemua perkara berkaitan ganjaran para Pengarah Eksekutif dan Bukan Eksekutif, Polisi Sumber Manusia termasuk Terma dan Syarat Perkhidmatan bagi Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengurusan Kanan, Kumpulan Syarikat BHB. Para Pengarah Eksekutif tidak dibenarkan mengambil bahagian dalam membuat keputusan ke atas ganjaran bagi diri mereka sendiri.

Kini, Pengerusi Jawatankuasa ini adalah Hashim bin Ismail dengan Y.A. Bhg. Tun Dato' Seri Hj. Mohd. Eusoff bin Chin dan Dato' Shamsul Azhar bin Abbas sebagai ahli-ahlinya.

Jawatankuasa Ganjaran telah bermesyuarat sebanyak dua (2) kali dalam tahun berakhir 2005 dan senarai kehadiran adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Subkey bin Abdul Wahab Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	2	2
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	1	2
3. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif	2	2
4. Hashim bin Ismail Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-
5. Tun Dato' Seri Hj. Mohd Eusoff bin Chin Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-

JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PENGURUSAN RISIKO

Tanggungjawab Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko ini pada dasarnya adalah untuk mengkaji, menerima dan memantau kedudukan perniagaan serta kewangan Kumpulan Syarikat BHB, mengenalpasti risiko kewangan, mengkaji belanjawan syarikat dan varian ke atas perbelanjaan sebenar berbanding anggaran belanjawan yang diluluskan serta unjuran belanjawan. Di samping itu, mengkaji perbelanjaan modal untuk pelaksanaan projek, perniagaan dan prestasi pelaburan yang dibuat oleh syarikat, mengkaji dan memperakukan kepada Lembaga Pengarah semua polisi kewangan demi meningkatkan sistem kawalan dalaman dan urustadbir korporat serta laporan kewangan syarikat dan mencadangkan langkah-langkah yang harus diambil bagi meningkatkan keuntungan syarikat.

Pengerusi Jawatankuasa ini adalah Dato' Shamsul Azhar bin Abbas manakala Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan dan Dato' Mohamad Norza bin Zakaria bertindak sebagai ahli-ahli Jawatankuasanya.

Jawatankuasa Kewangan dan Pengurusan Risiko kini terdiri dari tiga (3) orang Pengarah masing-masing dua (2) bagi Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Bebas Bukan Eksekutif.

Jawatankuasa ini bermesyuarat sebanyak dua (2) kali pada tahun 2005 dan senarai kehadiran adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil. Mesyuarat yang Dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	2	2
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Tamat sebagai ahli pada 19/7/2005 dan berhenti sebagai pengarah pada 19/7/2005)	1	2
3. Dato' Shamsul Azhar bin Abbas Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif	1	2
4. Subkey bin Abdul Wahab Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Berhenti pada 1/12/2005)	2	2
5. Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 19/7/2005)	-	-
6. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-

AUDIT COMMITTEE REPORT

OBJECTIVE

The general objective of the Audit Committee is to ensure adequacy and effectiveness of the Company's system of internal controls and the quality of performance in carrying out the assigned responsibilities.

COMPOSITION

For the year ended 31 December 2005, the Audit Committee comprised of the followings:-

Chairman

1. **Datuk Mohamed Adnan bin Ali**
(Independent Non-Executive Director)
(Resigned on 1/12/2005)
2. **Datu Hj. Abang Halmi bin Ikhwan**
(Independent Non-Executive Director)
(Appointed as member on 19/7/2005 and as Chairman on 29/12/2005)

Members

1. **Dato' Abdul Rahim bin Mokti**
(Non-Independent Non-Executive Director)
(Ceased to be member on 19/7/2005 and resigned as director on 1/12/2005)
2. **Dato' Mohamad Norza bin Zakaria**
(Non-Independent Non-Executive Director)
(Appointed on 29/12/2005)
3. **Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim**
(Independent Non-Executive Director)
(Appointed on 29/12/2005)
4. **Subkey bin Abdul Wahab**
(Independent Non-Executive Director)
(Resigned on 1/12/2005)

The Chairman of the Audit Committee is Datu' Haji Abang Halmi bin Ikhwan, appointed on 29 December 2005 replacing Datuk Mohamed Adnan bin Ali while the members comprise of Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim and Dato' Mohamad Norza bin Zakaria respectively. Datu Haji Abang Halmi is an independent non executive director, appointed to the Audit Committee on 19 July 2005 to replace Dato' Abdul Rahim bin Mokti who ceased to be a member then, while Dato' Mohamad Norza and Dato' Seri Dr. Hj. Arshad is appointed as director on 1 December 2005 pursuant to the resignation of Encik Subkey bin Abdul Wahab. Both were subsequently being appointed as member of the Audit Committee on 29 December 2005. Dato' Mohamad Norza is a member of the Malaysian Institute of Accountants and thus meet the requirement of paragraph 15.10 (1) of the Listing Requirements. With the new composition effective 29 December 2005, the Audit Committee is made up of majority independent non executive director including the chairman and hence fulfilled the requirements of paragraph 15.10 (1) and 15.11 of the Listing Requirements.

AUTHORITY

The Committee shall have the general authority to do all things necessary to fulfil its responsibilities as vested upon it by virtue of its appointment by the Board and such other special authority specifically vested by the Board from time to time. The Committee shall have authority to regulate the manner of proceedings of its meetings having regard to normal conventions on such matter.

MEETINGS AND ATTENDANCE

The meetings of the Committee are scheduled throughout the year but shall not be less than four (4) times a year. The frequency varies depending on the audit activities and reports. In any case the Committee will meet a least once during each quarter.

The Company Secretary is the Secretary to the Audit Committee and shall be responsible for circulating notices, agendas and minutes of meetings to all members.

The Committee may require the external auditors and any officials of the Company to attend any of its meetings as it determines.

For the financial year ended 2005, the Audit Committee met five (5) times and the details of the attendance are as follows:-

Name of Directors	No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali (Resigned on 1/12/2005)	5	5
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti (Ceased as member on 19/7/2005 and resigned as director on 1/12/2005)	2	2
3. Subkey bin Abdul Wahab (Resigned on 1/12/2005)	5	5
4. Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan (Appointed as member on 19/7/2005 and as Chairman on 29/12/2005)	1	1
5. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria (Appointed on 29/12/2005)	-	-
6. Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim (Appointed on 29/12/2005)	-	-

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

The duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:

- To review the audit plans;
- To review audit reports and associated financial statements, to make appropriate decisions and determine specific actions to ensure that the Company's operations and management comply with policies, plans and procedures and laws and regulations having jurisdiction over or significant impact on the same;
- To review proposal for the appointment of external auditors and to make recommendations on the terms of such appointment;
- To investigate or cause to be investigated any activity within its terms of reference; and
- To review procedures and disclose recurrent related party transactions of revenue or trading nature.

ACTIVITIES

The activities of the Audit Committee for the financial year were summarised below:

1. Reviewed draft audited financial statements together with the external auditors;
2. Reviewed unaudited quarterly results prior to recommendation to the Board for approval;
3. Reviewed proposed internal audit plans / programmes to be undertaken by the Internal Auditors;
4. Discussed and reviewed with the external auditors the external audit plan and approach, results of their examinations, auditors report and management letters relating to audit and updates on new developments on accounting and auditing standards;
5. Reviewed reports and discussed findings and recommendations made by the Internal Audit; and
6. Monitor the management and audit functions.

INTERNAL AUDIT FUNCTIONS

The function of the Audit Committee amongst others include overseeing all internal audit functions and is authorised to commission investigations to be conducted by internal audit, as it deems fit.

The Audit Committee is supported by an independent Quality and Internal Audit Department who in turns report directly to the Audit Committee. The Quality and Internal Audit Department is responsible to provide the Audit Committee with independent feedback reports on the state of internal controls, corporate governance and the extent of compliance to the Group's established policies and procedures and even the relevant statutory requirements.

The Internal Audit functions also includes the provision of reasonable assurance to all levels of management concerning the overall control over assets and the effectiveness of the system of internal control in achieving the company's overall objectives and various internal audits on all operating unit of its subsidiaries.

During the year ended 2005, the internal audit has performed its role with impartiality, proficiency and due professional care so as to give assurance to the Board on the adequacy in controls and integrity of the systems within the Group.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

OBJEKTIF

Objektif umum Jawatankuasa ini adalah untuk memastikan kesempurnaan dan keberkesanaan sistem kawalan dalaman syarikat dan kualiti kerja dalam menjalankan tugas yang diamanahkan.

KOMPOSISI

Pada tahun berakhir 31 Disember 2005, Jawatankuasa Audit adalah seperti berikut:-

Pengerusi

1. **Datuk Mohamed Adnan bin Ali**
(Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)
(Berhenti pada 1/12/2005)
2. **Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan**
(Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)
(Dilantik sebagai ahli pada 19/7/2005 dan sebagai Pengerusi pada 29/12/2005)

Ahli-Ahli

1. **Dato' Abdul Rahim bin Mokti**
(Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif)
(Tamat sebagai ahli pada 19/7/2005 dan berhenti sebagai pengarah pada 1/12/2005)
2. **Dato' Mohamad Norza bin Zakaria**
(Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif)
(Dilantik pada 29/12/2005)
3. **Dato' Seri Dr. Haji Arshad bin Hashim**
(Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)
(Dilantik pada 29/12/2005)
4. **Subkey bin Abdul Wahab**
(Pengarah Bebas Bukan Eksekutif)
(Berhenti pada 1/12/2005)

Pengerusi Jawatankuasa ini adalah Datu Haji Abang Halmi bin Ikhwan, dilantik pada 29 Disember 2005 menggantikan Datuk Mohamed Adnan bin Ali manakala ahli-ahli pula terdiri dari Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim dan Dato' Mohamad Norza bin Zakaria masing-masingnya. Datu Haji Abang Halmi adalah merupakan pengarah bebas bukan eksekutif, dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Audit pada 19 Julai 2005 bagi menggantikan Dato' Abdul Rahim bin Mokti yang menarik diri manakala Dato' Mohamad Norza bin Zakaria dan Dato' Seri Dr. Hj. Arshad dilantik sebagai pengarah pada 1 Disember 2005 selaras dengan perletakan jawatan Encik Subkey bin Abdul Wahab. Seterusnya kedua-dua pengarah ini telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Audit pada 29 Disember 2005. Dato' Mohamad Norza adalah merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia dan memenuhi keperluan perenggan 15.10 (1) pada Syarat-Syarat Penyenaraian. Dengan komposisi yang baru ini, Jawatankuasa Audit telah dianggotai oleh pengarah bebas bukan eksekutif secara majoritinya termasuk Pengerusi dan dengan itu, telah memenuhi peruntukan perenggan 15.10 (1) dan 15.11 pada Syarat-Syarat Penyenaraian.

KUASA

Jawatankuasa ini mempunyai kuasa untuk melakukan perkara yang difikirkan perlu bagi memenuhi tanggungjawabnya sepertimana terkandung dalam syarat lantikan oleh Lembaga Pengarah dan mempunyai kuasa khas yang diberikan oleh Lembaga Pengarah dari semasa ke semasa. Jawatankuasa ini juga mempunyai kuasa untuk mengawal perjalanan mesyuaratnya dalam mengambil kira norma-norma biasa bagi hal sedemikian.

MESYUARAT DAN KEHADIRAN

Mesyuarat Jawatankuasa ini diadakan sepanjang tahun tetapi tidak kurang dari empat (4) kali setahun. Kekerapan mesyuarat adalah tertakluk kepada aktiviti audit dan laporan yang diterima. Dalam apa-apa hal, Jawatankuasa ini bermesyuarat sekali dalam setiap suku tahun.

Setiausaha Syarikat adalah Setiausaha, Jawatankuasa Audit dan akan bertanggungjawab mengedarkan notis, agenda dan minit mesyuarat kepada semua ahli.

Jawatankuasa boleh memanggil Juruaudit Luar dan mana-mana pegawai syarikat yang berkenaan untuk hadir dalam mesyuarat apabila perlu.

Bagi tahun kewangan berakhir 2005, Jawatankuasa Audit telah bermesyuarat sebanyak lima (5) kali dan butiran lanjut kehadiran Jawatankuasa adalah seperti berikut:-

Nama Pengarah	Bil Mesyuarat yang dihadiri	Jumlah Mesyuarat
1. Datuk Mohamed Adnan bin Ali (Berhenti pada 1/12/2005)	5	5
2. Dato' Abdul Rahim bin Mokti (Tamat sebagai ahli pada 19/7/2005 dan berhenti sebagai pengarah pada 1/12/2005)	2	2
3. Subkey bin Abdul Wahab (Berhenti pada 1/12/2005)	5	5
4. Datu Haji Abang Halimi bin Ikhsan (Dilantik sebagai ahli pada 19/7/2005 dan sebagai Pengerusi pada 29/12/2005)	1	1
5. Dato' Mohamad Norza bin Zakaria (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-
6. Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim (Dilantik pada 29/12/2005)	-	-

TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB

Tugas dan Tanggungjawab Jawatankuasa Audit adalah seperti berikut:-

- Meneliti perancangan audit;
- Meneliti laporan audit dan penyata kewangan yang berkaitan, membuat keputusan yang sesuai dan menentukan langkah-langkah yang spesifik untuk memastikan operasi dan pengurusan syarikat mematuhi polisi, perancangan dan prosidur serta undang-undang dan peraturan yang mempunyai bidangkuasa atau kesan mendalam ke atas syarikat;
- Meneliti cadangan perlantikan Juruaudit Luar dan membuat perakuan mengenai terma-terma perlantikan tersebut;
- Menyiasat atau mengarah untuk disiasat mana-mana aktiviti yang terkandung dalam Terma Rujukannya; dan
- Meneliti prosidur serta memaklumkan berkaitan urusan berhubung pihak berkaitan yang melibatkan hasil atau berbentuk perniagaan.

AKTIVITI-AKTIVITI

Aktiviti Jawatankuasa Audit bagi tahun kewangan diringkaskan seperti berikut:-

1. Meneliti deraf penyata kewangan yang telah diaudit bersama Juruaudit Luar;
2. Meneliti laporan kewangan suku tahun sebelum perakuan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan;
3. Meneliti cadangan perancangan / program audit dalam yang akan dilaksanakan oleh Juruaudit Dalam;
4. Membincang dan meneliti bersama Juruaudit Luar, perancangan serta pendekatan Juruaudit Luar, hasil pemeriksaan, laporan Juruaudit dan surat-surat Pengurusan yang berkaitan dengan audit dan mengemaskinikan piawaian perakaunan dan pengauditan yang baru;
5. Meneliti laporan dan membincangkan hasil laporan dan saranan Juruaudit Dalam; dan
6. Memantau pengurusan dan fungsi audit.

FUNGSI JURUAUDIT DALAM

Fungsi Jawatankuasa Audit antara lainnya termasuk memantau semua fungsi Juruaudit Dalam dan turut diberi kuasa mengarahkan siasatan yang akan dikendalikan oleh Juruaudit Dalam sekiranya perlu.

Jawatankuasa Audit dibantu oleh Jabatan Kualiti dan Audit Dalam yang berkecuali yang mana akan melaporkan terus kepada Jawatankuasa Audit. Jabatan Kualiti dan Audit Dalam bertanggungjawab untuk mengemukakan laporan ke atas kawalan dalaman, urustadbir korporat dan pematuan syarikat ke atas polisi, prosidur dan peraturan serta undang-undang yang berkuatkuasa kepada Jawatankuasa Audit.

Fungsi Juruaudit Dalam juga termasuk meyakinkan semua peringkat pengurusan tentang wujudnya kawalan dalaman secara menyeluruh terhadap aset serta menentukan keberkesanan sistem kawalan dalaman untuk mencapai keseluruhan objektif syarikat serta melaksanakan audit dalaman ke atas semua unit operasi bagi subisiarinya.

Dalam tahun berakhir 2005, tugas Juruaudit Dalam telah dilaksanakan secara berkecuali, profisiensi dan profesional supaya dapat memberi jaminan kepada Lembaga Pengarah berkaitan kawalan dan kewibawaan sistem yang ada dalam Kumpulan syarikat.

PROFILE OF SUBSIDIARIES

• PROFIL SUBSIDIARI

BINTULU PORT SDN. BHD.

BOARD OF DIRECTORS LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dato' Sri Dr. Samsudin bin Hitam
Chairman Pengerusi
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

Dato' Shamsul Azhar bin Abbas
Chairman Pengerusi
(Appointed as Chairman on 20/2/2006
Dilantik sebagai Pengerusi pada 20/2/2006)

Datuk Fong Joo Chung
Director Pengarah
(Appointed on 29/12/2005
Dilantik pada 29/12/2005)

Dato' Mohamad Norza bin Zakaria
Director Pengarah
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

Hashim bin Ismail
Director Pengarah
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

COMPANY SECRETARY SETIAUSAHA SYARIKAT

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail
(LS. 005892)

AUDITORS JURUAUDIT

Messrs. Ernst & Young
Public Accountants Akauntan Awam

PRINCIPAL BANKER BANK UTAMA

Malayan Banking Berhad

COMPANY NO. NO. SYARIKAT

254396-V

REGISTERED OFFICE PEJABAT BERDAFTAR

Lot 15, Block 20, Kemena Land District
12th Mile, Tanjung Kidurong Road
97008 Bintulu, Sarawak

PLACE OF INCORPORATION TEMPAT DIPERBADANKAN

Incorporated in Malaysia
Diperbadankan di Malaysia

TELEPHONE TELEFON

086 - 251001 (20 Lines)

FAX FAKS

086-253597 / 251578

TELEX

BIPORT MA 73179

WEBSITE LAMANWEB

<http://www.bintuluport.com.my>

BIPORT BULKERS SDN. BHD.

BOARD OF DIRECTORS LEMBAGA PENGARAH

Datuk Mohamed Adnan bin Ali
Chairman Pengerusi
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim
Chairman Pengerusi
(Appointed on 31/12/2005 Dilantik pada 31/12/2005)

Hashim bin Ismail
Director Pengarah
(Appointed on 31/12/2005 Dilantik pada 31/12/2005)

Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @
Awangku Malyx bin Pengiran Mahran
Director Pengarah
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

Subkey bin Abdul Wahab
Director Pengarah
(Resigned on 31/12/2005 Berhenti pada 31/12/2005)

COMPANY SECRETARY SETIAUSAHA SYARIKAT

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail
(LS. 005892)

AUDITORS JURUAUDIT

Messrs. Ernst & Young
Public Accountants Akauntan Awam

PRINCIPAL BANKER BANK UTAMA

Malayan Banking Berhad

COMPANY NO. NO. SYARIKAT

635147-V

REGISTERED OFFICE PEJABAT BERDAFTAR

Lot 15, Block 20, Kemena Land District
12th Mile, Tanjung Kidurong Road
97008 Bintulu, Sarawak

PLACE OF INCORPORATION TEMPAT DIPERBADANKAN

Incorporated in Malaysia
Diperbadankan di Malaysia

TELEPHONE TELEFON

086 - 251001 (20 Lines) / 255101

FAX FAKS

086-253597 / 255114 / 255117

TELEX

BIPORT MA 73179

WEBSITE LAMANWEB

<http://www.bintuluport.com.my>

BOARD OF DIRECTORS OF SUBSIDIARIES • LEMBAGA PENGARAH SYARIKAT SUBSIDIARI

BOARD OF DIRECTORS LEMBAGA PENGARAH BINTULU PORT SDN. BHD.



From left to right Dari kiri ke kanan

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail, Hashim Bin Ismail, Dato' Shamsul Azhar bin Abbas, Tan Sri Dato' Sri Dr. Samsudin bin Hitam, Dato' Mohamad Norza bin Zakaria, Mior Ahmad Baiti Bin Mior Lub Ahmad

Not In Photo Tiada dalam gambar

Datuk Fong Joo Chung

BOARD OF DIRECTORS LEMBAGA PENGARAH BIPORT BULKERS SDN. BHD.



Standing from left to right Berdiri dari kiri ke kanan

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail, Mior Ahmad Baiti bin Mior Lub Ahmad

Sitting from left to right Duduk dari kiri ke kanan

Dato' Capt. Awangku Abdul Malit @ Awangku Malyx bin Pengiran Mahran, Datuk Mohamed Adnan bin Ali, Subkey bin Abdul Wahab

Not in photo Tiada dalam gambar

Dato' Seri Dr. Hj. Arshad bin Hashim, Hashim bin Ismail

MANAGEMENT TEAM OF SUBSIDIARIES • KUMPULAN PENGURUSAN SYARIKAT SUBSIDIARI

BINTULU PORT SDN. BHD.



Standing from left to right Berdiri dari kiri ke kanan

Hj. Omar bin Hj. Salleh, Hj. Morshidi bin Tundok, Hj. Arshad bin Hj. Abang Anuar, Ir. Hj. Abdul Nasser bin Abdul Wahab, Rambli bin Mashar, Gima Uji and Hj. Julkip bin Hj. Seno

Sitting from left to right Duduk dari kiri ke kanan

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail, Ahmat bin Narawi, Mior Ahmad Baiti bin Mior Lub Ahmad, Andrew Mat Ressa and Hafidza binti Ali.

BIPORT BULKERS SDN. BHD.



Standing from left to right Berdiri dari kiri ke kanan

Nik Abd Rahman bin Nik Ismail, Mior Ahmad Baiti bin Mior Lub Ahmad, Datuk Hj. Abdul Malek bin Dato' Demang Hussin